



Roctool

S1 2021 statements

September 13th, 2021

A G E N D A



01. Statements S1 2021

Consolidated P&L, BS, & cash flow statements 3-5
Statutory P&L & BS statements 6-8



S1 2021 consolidated statements: P&L (norms)

	Note	S1 2021	S1 2020	Δ
Revenues	6.1	2 900 469	2 559 999	13%
Capitalized production, provisions write-back, grants, etc.	6.2	153 351	247 121	-38%
Total profits		3 053 820	2 807 120	9%
Cost of purchases	6.3	1 086 142	959 993	13%
Operational costs	6.4	1 006 889	1 064 200	-5%
Taxes	6.5	26 883	43 196	-38%
Personnel	6.6	1 741 529	1 866 822	-7%
Depreciations and amortizations	6.7	299 170	415 151	-28%
Total operational costs		4 160 614	4 349 362	-4%
EBIT		(1 098 671)	(1 578 069)	30%
Financial revenues	6.8	35 110	128 933	-73%
Financial costs	6.9	149 960	117 349	28%
Intragroup adjustment		300	205	47%
Intragrou liaison		(0)	(0)	-233%
Financial results		(114 550)	11 788	0%
Common operations				0%
Current results		(1 213 222)	(1 566 281)	23%
Extraordinary revenues	6.10	81 546	8 192	895%
Extraordinary costs	6.11	68 245	27 526	148%
Extraordinary result		13 301	(19 334)	-169%
Income taxes	6.12	(2 688)	38 823	0%
Net result		(1 197 233)	(1 624 438)	26%

Key points

- Other profits decreasing (€ 90k) due to lower capitalized production, grants, and receivables currency exchange gains
- Total operational costs decreasing 4% (-27% vs S1 2019)
- Financial costs due mostly to exchange rate loss provisions on subsidiaries debt & cash advances
- Net loss reduction



S1 2021 consolidated statements: balance sheet (norms)

Assets	30-Jun-21	31-Dec-20	Δ
Intangible assets	1 413 107	1 454 481	-3%
Tangible assets	673 361	708 952	-5%
Financial assets	147 937	156 526	-5%
Equity affiliates			
Fixed assets	2 234 405	2 319 959	-4%
Inventory	690 671	787 436	-12%
Accounts receivable	3 024 276	4 164 634	-27%
Deferred taxes	50 398	55 946	-10%
Other receivables	766 865	787 834	-3%
Marketable securities	254 000	254 000	
Cash	814 072	1 283 978	-37%
Current assets	5 600 282	7 333 828	-24%
Total assets	7 834 687	9 653 787	-19%

Liabilities	30-Jun-21	31-Dec-20	Δ
Capital	905 069	904 965	0%
Share premiums	17 891 495	17 890 545	0%
Loss carried forward	(15 115 964)	(12 739 452)	-19%
Net result	(1 197 233)	(2 601 124)	54%
Equity	2 483 367	3 454 934	-28%
Minority interests			
Provisions	99 264	121 257	-18%
Provisions	99 264	121 257	-18%
Financial debt	2 889 095	3 141 486	-8%
Accounts payable	711 479	1 179 230	-40%
Other debts	1 651 482	1 756 880	-6%
Debts	5 252 056	6 077 596	-14%
Total liabilities	7 834 688	9 653 787	-19%

Key points

- Decreased inventory
- High receivables (sales concentration on end-period: three largest receivables expected shortly)

S1 2021 consolidated statements: cash flow (norms)

	S1 2021	2020
Net income	(1 197 233)	(2 601 124)
Depreciation, amortization, provisions	276 732	776 330
Deferred taxes	5 548	(6 732)
Valuation allowances		
(Gains)/losses on sales of assets	(20 301)	8 822
Undistributed affiliate equity earnings		
Gross operating cash flow	(935 254)	(1 822 704)
Dividends received		
Change in Working capital	1 837 021	(237 891)
Cash flow from operating activities (I)	901 766	(2 060 596)
Intangible assets and property, plant, and equipment additions	(208 331)	(407 580)
Asset sales	81 546	9 081
Financial asset reductions	2 565	23 110
Perimeter changes		
Short term placement changes		
Internal operations	(951 210)	
Cash flow from investing activities (II)	(1 075 430)	(375 389)
Increase in debt	43 920	1 921 196
Decrease in debt	(343 762)	(366 917)
Issuance (repayment) of shares and paid-in surplus	1 054	1 814 984
Sale/purchase of treasury shares		(0)
Net changes of short term borrowings	400	(566)
Cash flow from financing activities (III)	(298 388)	3 368 697
Effect of exchange rates (IV)	2 145	(17 580)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (I + II + III + IV)	(469 906)	915 132
Cash and cash equivalents at beginning of period	1 283 977	368 845
Cash and cash equivalents at end of period	814 071	1 283 977

Key points

- Investments essentially linked to intellectual property (€ 120k) and capitalized production (€ 60k)
- Management considered essential to continue protecting key patents (Circularity)



S1 2021 statutory statements: P&L (1/2, norms)

Euros	du 01/01/2021 au 30/06/2021 (6 mois)				du 01/01/2020 au 30/06/2020 (6 mois)		Variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1
Vente de marchandises	-	-	1 297 033	57%	1 097 600	62%	199 433	18%
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	-	-	984 348	43%	667 042	38%	317 305	48%
Chiffre d'affaires net	-	-	2 281 380	100%	1 764 642	100%	516 738	29%
Production stockée			(3 912)	-	10 970	1%	(14 882)	(136%)
Production immobilisée			48 296	2%	63 482	4%	(15 186)	(24%)
Subventions d'exploitation reçues			6 682	0%	12 000	1%	(5 318)	(44%)
Reprises sur amort. et prov.			14 724	1%	17 839	1%	(3 115)	(17%)
Autres produits			12 739	1%	15 074	1%	(2 335)	(15%)
Total des produits d'exploitation (I)			2 359 909	103%	1 884 006	107%	475 903	25%
Achat de marchandises			757 862	33%	688 280	39%	69 583	10%
Variation de stock			(58 661)	-	(126 842)	-	68 181	54%
Achat de matières premières et autres approv.			32 116	1%	-	-	32 116	-
Variation de stock de matières 1ères et approv.			-	-	-	-	-	-
Autres achats et charges externes			911 886	40%	709 630	40%	202 256	29%
Impôts, taxes et versements assimilés			23 691	1%	31 960	2%	(8 270)	(26%)
Salaires et traitements			850 156	37%	798 996	45%	51 160	6%
Charges sociales			400 421	18%	422 012	24%	(21 591)	(5%)
Dotations aux amort. sur immobilisations			203 504	9%	311 604	18%	(108 100)	(35%)
Dotations aux provisions sur imm.			-	-	-	-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			-	-	21 264	1%	(21 264)	(100%)
Dotations aux provisions pour risques et charges			-	-	-	-	-	-
Autres charges			-	-	25 744	1%	(25 744)	(100%)
Total des charges d'exploitation (II)			3 120 975	137%	2 882 648	163%	238 326	8%
Résultat d'exploitation (I-II)			(761 066)	-	(998 642)	-	237 576	24%

S1 2021 statutory statements: P&L (2/2, norms)

Euros	du 01/01/2021 au 30/06/2021 (6 mois)				du 01/01/2020 au 30/06/2020 (6 mois)		Variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1
Résultat d'exploitation (I-II)			(761 066)	-	(998 642)	-	237 576	24%
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			-	-	-	-	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			-	-	-	-	-	-
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			-	-	-	-	-	-
Produits financiers de participations			44 497	2%	35 097	2%	9 400	27%
Produits des autres valeurs mobilières et créances			-	-	-	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés			366	0%	254	0%	112	44%
Reprises sur provisions et transferts de charges			336 901	15%	83 291	5%	253 610	304%
Différences positives de change			4 473	0%	667	0%	3 806	571%
Produits nets sur cessions valeurs mobilières			3 115	0%	-	-	3 115	-
Total des produits financiers (V)			389 354	17%	119 309	7%	270 044	226%
Dotations financières au amort. et provisions			1 270 844	56%	430 279	24%	840 565	195%
Intérêts et charges assimilés			30 973	1%	2 395	0%	28 578	1193%
Différences négatives de change			2 693	0%	1 812	0%	881	49%
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières			-	-	20 462	1%	(20 462)	(100%)
Total des charges financières (VI)			1 304 510	57%	454 948	26%	849 562	187%
Résultat financier (V-VI)			(915 157)	-	(335 639)	-	(579 518)	(173%)
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)			(1 676 222)	-	(1 334 281)	-	(341 941)	(26%)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			-	-	-	-	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital			81 546	4%	3 836	0%	77 710	2026%
Reprises sur provisions et transferts de charges			23 742	1%	-	-	23 742	-
Total des produits exceptionnels (VII)			105 288	5%	3 836	0%	101 452	2645%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			7 000	0%	-	-	7 000	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			61 246	3%	-	-	61 246	-
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.			-	-	118 120	7%	(118 120)	(100%)
Total des charges exceptionnelles (VIII)			68 246	3%	118 120	7%	(49 874)	(42%)
Résultat exceptionnel (VII-VIII)			37 043	2%	(114 284)	-	151 327	132%
Participation des salariés (IX)			-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)			(44 911)	-	(66 747)	-	21 836	33%
Total des produits (I+III+V+VII)			2 854 551	125%	2 007 151	114%	847 400	42%
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)			4 448 819	195%	3 388 969	192%	1 059 850	31%
Résultat net			(1 594 268)	-	(1 381 818)	-	(212 450)	(15%)



S1 2021 statutory statements: balance sheet (norms)

Euros	du 01/01/2021 au 30/06/2021 (6 mois)			du 01/01/2020 au 31/12/2020 (12 mois)		Variation	
	Brut	Amort. & prov.	Net	Net	€	%N-1	
Capital souscrit non appelé (0)	-	-	-	-	-	-	-
Actif immobilisé							
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Recherche et développement	2 870 064	2 494 090	375 974	475 143	(99 169)	(21%)	
Concessions, brevets, droits similaires	1 873 632	925 454	948 178	911 440	36 738	4%	
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 542 910	1 505 626	37 284	40 444	(3 160)	(8%)	
Autres immobilisations corporelles	715 389	653 921	61 468	56 435	5 033	9%	
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Autres participations	2 853 828	2 853 828	0	-	0	-	
Créances rattachées à des participations	6 286 143	6 444 011	(157 868)	-	(157 868)	-	
Autres titres immobilisés	-	-	-	119 930	(119 930)	(100%)	
Prêts	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	207 466	4 112	203 354	84 421	118 933	141%	
Total actif immobilisé (I)	16 349 431	14 881 041	1 468 390	1 687 813	(219 423)	(13%)	
Actif circulant							
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-	-	-	-
En-cours de production de services	9 012	1 925	7 086	11 229	(4 143)	(37%)	
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-	-
Marchandises	340 692	-	340 692	282 031	58 661	21%	
Avances et acomptes versés sur commandes	44 616	-	44 616	149 278	(104 662)	(70%)	
Clients et comptes rattachés	2 680 348	443 945	2 236 403	3 115 846	(879 444)	(28%)	
Autres créances	2 260 513	-	2 260 513	3 260 019	(999 506)	(31%)	
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	1 680	(1 680)	(100%)	
- Personnel	-	-	-	11 723	(11 723)	(100%)	
- Organismes sociaux	208	-	208	1 494	(1 286)	(86%)	
- État, impôt sur les bénéfices	139 305	-	139 305	117 502	21 713	18%	
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	71 696	-	71 696	52 493	19 203	37%	
- Autres	2 049 304	-	2 049 304	3 075 038	(1 025 734)	(33%)	
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	254 000	-	254 000	254 000	-	-	-
Disponibilités	532 909	-	532 909	890 830	(357 921)	(40%)	
Instruments de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	218 222	-	218 222	163 689	54 533	33%	
Total actif circulant (II)	6 340 311	445 870	5 894 441	8 126 922	(2 232 481)	(27%)	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion actif (V)	157 654	-	157 654	336 901	(179 247)	(53%)	
Total actif (0 à V)	22 847 397	15 326 912	7 520 485	10 151 636	(2 631 151)	(26%)	

Euros	du 01/01/2021 au 30/06/2021 (6 mois)		du 01/01/2020 au 31/12/2020 (12 mois)		Variation	
	€	%N-1	€	%N-1	€	%N-1
Capitaux propres						
Capital social ou individuel (dont versé : 780 551)	905 069		904 965		104	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	17 891 495		17 890 545		950	0%
Écarts de réévaluation	-		-		-	-
Réserve légale	-		-		-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-		-		-	-
Réserves réglementées	-		-		-	-
Autres réserves	-		-		-	-
Report à nouveau	(14 785 685)		(11 214 298)		(3 571 387)	(32%)
Résultat de l'exercice	(1 594 269)		(3 571 387)		1 977 118	55%
Subventions d'investissement	-		-		-	-
Provisions réglementées	-		-		-	-
Total capitaux propres (I)	2 416 611		4 009 825		(1 593 214)	(40%)
Produits des émissions de titres participatifs	-		-		-	-
Avances conditionnées	-		-		-	-
Total (II)	-		-		-	-
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour risques	161 770		340 802		(179 032)	(53%)
Provisions pour charges	12 802		36 544		(23 742)	(65%)
Total provisions pour risques et charges (III)	174 572		377 346		(202 774)	(54%)
Emprunts et dettes						
Emprunts obligataires convertibles	-		-		-	-
Autres emprunts obligataires	-		-		-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 752 732		3 030 437		(277 705)	(9%)
- Emprunts	2 750 988		3 029 093		(278 105)	(9%)
- Découverts, concours bancaires	1 744		1 344		400	30%
Emprunts et dettes financières diverses	32 500		32 500		-	-
- Divers	32 500		32 500		-	-
- Associés	-		-		-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	850 458		648 602		201 856	31%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	572 383		1 131 305		(558 922)	(49%)
Dettes fiscales et sociales	649 389		783 097		(133 708)	(17%)
- Personnel	-		260 782		(260 782)	(100%)
- Organismes sociaux	555 549		375 921		179 627	48%
- État, impôts sur les bénéfices	-		-		-	-
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	93 840		131 293		(37 452)	(29%)
- État, obligations cautionnées	-		-		-	-
- Autres impôts, taxes et assimilés	-		15 101		(15 101)	(100%)
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-		-		-	-
Autres dettes	-		-		-	-
Produits constatés d'avance	27 990		95 500		(67 510)	(71%)
Total emprunts et dettes (IV)	4 885 452		5 721 441		(835 989)	(15%)
Écart de conversion passif (V)	43 851		43 024		827	2%
Total passif (I à V)	7 520 485		10 151 636		(2 631 150)	(26%)



ROCTOOL

MOLDING MATTERS.